

PERIZIE TECNICHE SUGLI INTERESSI BANCARI

a cura di

Marco Capra, Roberto Capra,
Alessio A. Ferrandina



L'ANATOCISMO SU MUTUI



Piano di ammortamento alla francese

In relazione al piano di ammortamento alla francese, spesso si sostiene che tale modalità di rimborso dia luogo ad un effetto anatocistico.

- Il criterio finanziario che, in matematica finanziaria, corrisponde al detto meccanismo di formazione degli interessi (e quindi del montante di un capitale), prende il nome di legge dell'interesse composto.
- Nell'ammortamento francese l'interesse non viene mai accumulato al capitale, infatti, il calcolo degli interessi viene fatto esclusivamente sul debito residuo, costituito dalle sole quote capitale ancora da versare al finanziatore.
- L'errore che spesso viene commesso, risiede nel confronto tra l'ammortamento italiano e quello francese, che anche qualora presentino stessa durata e stesso capital erogato, sono caratterizzati da due diverse velocità di rimborso del capitale.

Piano di ammortamento alla francese

L'applicazione della legge o criterio dell'interesse semplice comporta che la quota interessi (di ogni rata) sia stata calcolata secondo la seguente modalità:

$$\text{debito residuo (capitale)} \times \text{tasso} \times \text{durata}$$

L'ammortamento alla francese comporta l'applicazione della legge dell'interesse semplice.

Gli interessi sono infatti calcolati moltiplicando (1) il debito residuo di inizio periodo per (2) il tasso di interesse periodale (mensile) e (3) per la durata temporale, calcolata con la stessa unità di misura (numero di mesi).

A conferma di quanto sopra affermato, una sentenza del Tribunale di Milano del 5.5.2014, Giudice Dott.ssa Laura Cosentini, ha stabilito, in tema di piano di ammortamento alla francese che: *"...è stato escluso che la metodologia di sviluppo del piano di Ammortamento contenga un implicito effetto anatocistico [...] Verificato quindi il conteggio degli interessi come effettuato di fatto dalla banca nella fattispecie in esame, il CTU ha concluso affermando che "le quote di interessi periodali sono state calcolate mediante la legge dell'interesse semplice...e non vi è stata capitalizzazione degli interessi nella definizione degli elementi del piano di ammortamento del contratto e nella esecuzione dei conseguenti pagamenti"...".*

Piano di ammortamento alla francese

ulteriore giurisprudenza: Trib. Modena, 11.11.2014; Trib. Venezia 27.11.2014; Trib. Treviso, 12.01.2015; Trib. Salerno, 30.01.2015; Trib. Verona, 24.03.2015; Trib. Brescia, 10.07.2015; Trib. Treviso, 12.11.2015; Trib. Lecce, 14.12.2015; Trib. Padova, 16.01.2016, 09.03.2016, 29.05.2016; Trib. Milano, 25.02.2016, 08.03.2016 e 28.04.2016; Trib. Bergamo, 25.02.2016; Trib. Bologna 24.02.2016; Trib. Napoli, 20.06.2016; Trib. Lecce, 20.07.2016; Trib. Roma, 16.06.2016

Attualmente, in senso contrario, si stanno sviluppando ulteriori metodologie di rilevazione di anatocismo sui piani di ammortamento alla francese (*cf.* Prof. Gennaro Olivieri)

La questione è aperta.

